Agriculture Canada

Agricultural Products Board

Annual Report

For the year ended March 31, 1990

Canada

Agriculture
Canada

Agricultural Products
Board

Office des produits
agricoles

92-00838/

LETTER OF TRANSMITTAL

The Honourable Bill McKnight, P.C.,M.P.
Minister of Agriculture
Room 203F, Center Block
House of Commons
Ottawa, Ontario
K1A 0A6

Dear Minister:

We are pleased to submit the Annual Report of the Agricultural Products Board for the fiscal year ended March 31, 1990.

During the year the Board undertook a 1989 Surplus Grape Program for the industry in Ontario, participated with External Affairs in an aid program for Poland which involved a donation of Canadian pork, and began the process of opening pork markets in the USSR with the commitment to sell 10,176 tonnes of product.

We are pleased to report that these programs were well received and should provide some future benefits for the industry in a difficult market environment.

Yours sincerely,

G. Lavoie
Chairman

A.E. Proulx
Secretary-Manager

Canada

ANNUAL REPORT OF THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1990

Contents

1. The Role of the Agricultural Products Board / 2
2. The Agricultural Products Board Act / 2
3. Activity Highlights /2
4. The Agricultural Products Board / 4
5. Administration / 4
6. Management's Responsibility for the Financial Statements / 5
7. Auditor's Report / 5
8. Balance Sheet / 6
9. Statement of Operations / 7
10. Statement of Equity /8
11. Notes to Financial Statements / 9

1. The Role of the Agricultural Products Board

The Agricultural Products Board (the APB) administers the Agricultural Products Board Act (APBA).

2. The Agricultural Products Board Act

When specifically authorized by Governor in Council, the APB may:

a) sell or deliver agricultural products;

b) purchase agricultural products on behalf of any Government or agency;

c) buy, sell or import agricultural products pursuant to an agreement made by the Government of Canada; and

d) store, transport or process, or enter into contracts for the storing, transportation or processing of agricultural products.

Except with the approval of the Governor in Council, the APB may not sell an agricultural product at a price lower than the purchase price plus handling, storage and transportation costs.

3. Activity Highlights

Canned Vegetables - 1980

As at March 31, 1990, an amount of $483,399 was receivable by the APB in respect of this program. This amount consists of $74,993 in principal and $408,406 in accrued interest. The receivable is being reduced by annual installments of $225,000 applied first against the principal balance outstanding.

Ontario Grapes - 1987

The APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1987-1/2111) on October 8, 1987, to purchase not more than 15,423 tonnes of surplus Ontario grapes produced in 1987; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the aggregate will not be less than the purchase price of grapes by $1,550,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken in 1987 to share the net costs of the program.

As at March 31, 1990, sales activities for this program continue. Program results to date show that the APB had purchased 11,639 tonnes of grapes at a cost of $3,111,421 and paid $2,674,182 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales and interest earned amount to $3,092,095. Inventories at year end are valued at $103,664. The estimated program loss to date of $2,746,230 has been absorbed equally by both Ontario and Canada.

Ontario Grapes - 1988

The APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1988-1942) on September 1, 1988, to purchase not more than 35,381 tonnes of Ontario grapes produced in 1988; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the aggregate will not be less than the purchase price of the grapes plus handling, storage and transportation costs by more than $7,100,000.

Program results to date show that the APB purchased 20,000 tonnes of grapes at a cost of $4,831,922 and paid $3,029,019 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales and interest earned amount to $4,915,365. Inventories at year end have a net realizable value of $137,494. The estimated program loss of $2,808,082 is financed solely by Canada.

Ontario Grapes - 1989

The APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1989-1/2182) on October 26, 1989, to purchase not more than 2,620 tonnes of Ontario grapes produced in 1989; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the aggregate will not be less than the purchase price of the grapes plus handling, storage and transportation costs by more than $620,000.

Program results to date show that the APB purchased 709 tonnes of grapes at a cost of $249,966 and paid $117,015 for processing, handling, transportation, storage and administration. Sales amounted to $273,558. All inventories were sold by year end. The program loss of $98,152 is financed solely by Canada.

Maple Syrup - 1988

The APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1988-2572) dated November 14, 1988, to purchase not more than 3 million pounds of maple syrup produced in 1988; to store and transport, or to enter into contracts for the storing and transportation of the maple syrup; and to approve the sale of the maple syrup at prices that in the aggregate will not be less than the costs related to the purchase of the maple syrup by more than $500,000. During the 1988-89 year, the APB purchased, with the assistance of a Maple Syrup Bank established by producers, maple syrup produced in Quebec and New Brunswick at a cost of $4 million. Administration, storage and processing costs for the program to date amount to $499,000. As at March 31, 1990, all purchased product remained in inventory with a net realizable value of $4,000,000, giving a loss for the program of $499,000.

Pork - Poland

As part of a food assistance program for the Polish People's Republic, under an agreement signed December 1, 1989, Canada agreed to donate approximately 1,200 tonnes of frozen pork products to Poland. In support of this program, the APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1989-2346) on November 23, 1989, to purchase 1,200 tonnes of frozen pork products produced in 1989-90; and to store, transport or process, or to enter into contracts for the storage, transportation or processing of the pork and its products. Under paragraph 4(1)(a) of the APBA, the APB was authorized to deliver the pork and its products to Poland and, pursuant to paragraph 4(3) of the APBA, the APB was authorized to incur a loss of not more than $2,000,000.

Program results to date show that 1,295 tonnes of pork were purchased at a cost of $2,259,091. Transportation, handling, storage and administrative costs amounted to $166,992. Pursuant to a letter of understanding between the APB and the Department of External Affairs, an amount of $426,083, representing costs incurred for this program in excess of $2,000,000, was financed by the Department of External Affairs. Subsequent to year end, the authority to purchase and deliver pork products to Poland was increased to 1,295 tonnes by Governor in Council (P.C. 1991-1/456 dated March 7, 1991).

Pork - USSR

The APB was authorized by Governor in Council (P.C. 1990-1/360 and P.C. 1990-1/1655) dated February 22, 1990 and July 27, 1990 respectively, to sell or deliver not more than 10,200 tonnes of frozen pork products to an agency of the Government of the Union of Soviet Socialist Republics pursuant to an agreement made between the APB and the Soviet agency. The APB made the arrangements with the assistance of an agent specializing in perishable food imports/exports. The authorized net cost of this program is $5,750,000.

As at March 31, 1990, pork purchases costing $3,859,536 had been made. Processing, storage, transportation and administrative costs amounted to $1,051,258. Interest income totalled $7,279. At year end all purchased product remained in inventory with a net realizable value of $3,411,439, representing a loss of $1,492,076.

4. The Agricultural Products Board

The APB has four members appointed by Governor in Council for an indefinite term. The present Chairman of the APB and the two members are senior officers of Agriculture Canada. The Secretary-Manager is the senior full-time officer of the APB.

The APB met three times during the year. Programs approved at these meetings were the 1989 Surplus Ontario Grape Program, and the Poland and USSR Pork Programs. The APB's main role was to administer the requirements of the APBA. The members and senior full-time officer as at March 31, 1990 were as follows:

CHAIRMAN

G. Lavoie
Director General
Farm Financial Programs Directorate
Policy Branch
Ottawa, Ontario

VICE-CHAIRMAN

Vacant

MEMBERS

L.P. Albert
Regional Director
Agriculture Development Branch
Fredericton, New Brunswick

K. Trudel
Director
Legislated Marketing Programs
Policy Branch
Ottawa, Ontario

SENIOR OFFICER

A.E. Proulx
Secretary-Manager
Agricultural Products Board
Policy Branch
Ottawa, Ontario

5. Administration

The programs of the APB are administered by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers from Agriculture Canada.

The APB entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer trust accounts and provide accounting services related to the Surplus Ontario Grapes Programs.

Two new agency agreements were entered into during the current fiscal year. The first was with a private agency to direct and organize the movement of pork products onto ships and to prepare/distribute all related documentation for delivery of this product to Poland. The second agreement was also with a private agency, to assume the responsibility of coordination and execution of services required to deliver pork products to the USSR.

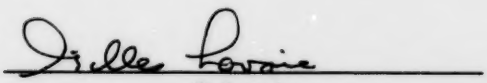
Administration expenses amounting to $322,047 were incurred in APB operations. Of this amount, $306,012 was funded by Agriculture Vote 5; free services provided by other government departments totalled $16,035.

6. Management's Responsibility for the Financial Statements

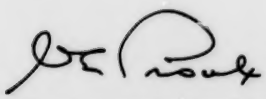
The accompanying financial statements of the Agricultural Products Board, for the year ended March 31, 1990, and all the information in this annual report are the responsibility of management and have been approved by the Executive Board. We have prepared the accompanying financial statements in accordance with generally accepted accounting principles. Financial information presented elsewhere in the annual report is consistent with that contained in the financial statements.

The APB maintains systems of financial management and internal control. Transactions are recorded in accordance with prescribed regulations, within Parliamentary authorities, and are properly recorded to maintain accountability for Government funds.

The Auditor General of Canada has been requested to carry out an audit of the financial statements.



G. Lavoie
Chairman



A.E. Proulx
Secretary-Manager

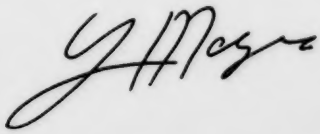
7. Auditor's Report

To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1990 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1990 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in my opinion, the transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with the Appropriation Acts for the year ended March 31, 1990, the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.



D. Larry Meyers, FCA
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
August 29,1990
except for note 9 for which the date is
March 7, 1991

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 1990

ASSETS

	1990 ($)	1989 ($)
Current		
Cash held by agents (note 3)	1,489,948	1,214,758
Accounts and note receivable		
- current portion of long-term note	225,000	225,000
- trade	105,928	647,475
Inventories (notes 4 and 5)	7,653,000	6,759,587
	9,473,876	8,846,820
Long-term		
Note receivable (note 6)	258,399	449,776
	9,732,275	9,296,596

LIABILITIES AND EQUITY

Current		
Accounts payable and accrued liabilities	368,840	166,739
Due to the Province of Ontario	1,194,490	1,161,177
	1,563,330	1,327,916
Equity of Canada	8,168,945	7,968,680
	9,732,275	9,296,596

Commitments (note 7)

Contingency (note 8)

Approved by:

G. Lavoie, Chairman

A.E. Proulx, Secretary-Manager

(The accompanying notes are an integral part of this financial statement.)

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990 ($)	1989 ($)
Sales - grapes and grape products	2,516,526	4,751,765
Cost of sales - grapes and grape products	3,058,881	5,540,601
Loss on sales	542,355	788,836
Provisions for inventory write-down		
Pork for USSR	1,356,000	-
Maple syrup	422,000	-
Grapes and grape products	76,000	1,816,602
Pork donated to Poland (net of $426,083 financed by the Department of External Affairs)(note 9)	2,000,000	-
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario	(73,736)	(163,775)
Interest earned	(47,837)	(109,974)
Provision for bad debts	36,826	-
Loss from operations	4,311,608	2,331,689
Administrative expenses	322,047	344,320
Loss for the year	4,633,655	2,676,009

(The accompanying notes are an integral part of this financial statement.)

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

STATEMENT OF EQUITY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990 ($)	1989 ($)
Equity at beginning of year	7,968,680	5,115,117
Loss for the year	(4,633,655)	(2,676,009)
Services provided without charge by other government departments	16,035	53,645
Parliamentary appropriation (note 12)	7,858,367	12,238,477
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	(3,040,482)	(6,762,550)
Equity at end of the year	8,168,945	7,968,680

(The accompanying notes are an integral part of this financial statement.)

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1990

1. **Authority and objectives**

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale or delivery of surplus commodities in times of depressed markets.

During the year, the Board undertook the 1989 Surplus Ontario Grape Program, purchased Canadian pork for donation to Poland and purchased Canadian pork for subsequent sale to the USSR. As at March 31, 1990, the first two programs are complete while the purchase of Canadian pork destined for the USSR is still underway. No sales of pork to the USSR have taken place as at March 31, 1990. Programs carried over from previous years are the 1987 and 1988 Surplus Ontario Grapes Programs and the 1988 Maple Syrup Program.

2. **Accounting policies**

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and estimated net realizable value.

3. **Cash held by agents**

The Board has entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm, accounting services to the Board and trust accounts in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds received from the Province of Ontario and funds from the sale of surplus products in respect of the 1987, 1988 and 1989 Surplus Ontario Grape Programs. The Board's share of receipts from the sale of surplus products are transferred to the Consolidated Revenue Fund. Cash held in trust for the Province of Ontario at March 31, 1990 was $1,112,114 (1989-$901,547).

The Board has also entered into an agreement with R.A. Chisholm Ltd. for the administration of the USSR Pork Program. A trust account has been established by the firm for the receipt and disbursement of funds received from the Board for the purposes of this program.

4. **Inventories**

1990

	Cost ($)	Net Realizable Value ($)
Grape products	1,548,971	241,000
Pork-USSR	4,767,455	3,412,000
Maple syrup	4,422,336	4,000,000
	10,738,762	7,653,000

1989

	Cost ($)	Net Realizable Value ($)
Grape products	4,629,440	2,337,251
Maple syrup	4,422,336	4,422,336
	9,051,776	6,759,587

The write-down of inventories to their estimated net realizable value is charged to the loss from operations.

5. Subsequent event

Subsequent to the year end, the Board entered into an agreement for the sale of all its maple syrup in inventory as at March 31, 1990. In exchange, the Board will receive a non-interest bearing unsecured note for $4,000,000 due over three years beginning in the fiscal year 1990-91. The Board's ability to recover this receivable is dependent upon the debtor's ability to pay.

6. Long-term note receivable

The note receivable will mature on December 31, 1992. It is repayable in annual installments of $225,000 applied first against principal and due each December 31. Interest is calculated using commercial bank prime and is non-compounding.

7. Contractual commitments

As part of the USSR Pork Program, the Board has entered into a commitment to purchase additional pork at a cost of $16.8 million. The Board also has a commitment to sell this additional product, together with the amount in inventory as at March 31, 1990, to the USSR. The Board expects to realize total losses of $5.3 million on the USSR Pork Program.

8. Contingency

The Board is a defendant in a case of litigation arising from its operations. This pending litigation is for the amount of $262,125. Any losses arising from this litigation will be charged to operations in the year that settlement occurs.

9. Food aid to Poland

As part of a food assistance program for the Polish People's Republic, under an agreement signed December 1, 1989, Canada agreed to donate approximately 1,200 tonnes of frozen pork products to Poland. In support of this program, the Board purchased and delivered 1,295 tonnes of pork products to Poland at a total cost of $2,426,083. Pursuant to a letter of understanding between the APB and the Department of External Affairs, an amount of $426,083, representing costs incurred for this program in excess of $2,000,000, was financed by the Department of External Affairs. Authority for the purchase and delivery of up to 1,200 tonnes of pork products was provided by Governor in Council (P.C. 1989-2346) on November 23, 1989. This authority was subsequently increased to 1,295 tonnes by Governor in Council (P.C. 1991-1/456) on March 7, 1991.

10. Agents' commissions

The Board used the following agents during the year to carry out certain programs. The costs are included with administrative expenses, except for the Graeme Goodsir costs which were financed by the Department of External Affairs.

	1989-90 ($)	1988-89 ($)
Ronald A. Chisholm Ltd. (USSR pork)	143,340	-
Graeme Goodsir Associates Inc. (Polish pork)	60,000	-
Ontario Grape Growers' Marketing Board	26,080	33,785
	229,420	33,785

11. Financial statement presentation

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year. A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

12. Use of parliamentary appropriation by the Board

	1990 ($)	1989 ($)
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes and grape products	779,525	7,530,842
Maple syrup	5,376	4,416,960
Pork - USSR	4,767,454	-
Pork - Poland	2,000,000	-
	7,552,355	11,947,802
Administrative expenses	322,047	344,320
Less: services provided without charge by other government departments	(16,035)	(53,645)
Total expenditure financed by parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	7,858,367	12,238,477

Agriculture Canada

Office des Produits Agricoles

Rapport annuel

Pour l'exercice terminé le 31 mars 1990

Canada

Agriculture
Canada

Agricultural Products Board

Office des produits agricoles

LETTRE D'ENVOI

L'honorable Bill McKnight, c.p., député
Ministre de l'Agriculture
Édifice central, pièce 203F
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)
K1A 0A6

Monsieur le Ministre,

Il nous fait plaisir de vous soumettre le Rapport annuel de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1990.

Au cours de l'exercice, l'Office a entrepris le Programme de surplus de raisins de l'Ontario de 1989, a travaillé en étroite collaboration avec le ministère des Affaires extérieures afin de mettre sur pied un programme d'aide pour la Pologne pour un don de porcs canadiens, et a réussi à pénétrer dans les marchés de porcs en URSS par suite de leur engagement de vendre 10 176 tonnes de produits de porcs.

Nous sommes heureux de vous annoncer que ces programmes ont reçu un accueil favorable et ils apporteront des bénéfices éventuels au secteur lors de période d'important déclin du marché.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de nos sentiments les meilleurs.

G. Lavoie
Président

A.E. Proulx
Secrétaire-gestionnaire

Canada

RAPPORT ANNUEL DE L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1990

Table des matières

1. Rôle de l'Office des produits agricoles / 2
2. Loi sur l'Office des produits agricoles / 2
3. Faits saillants / 2
4. Office des produits agricoles / 4
5. Administration / 4
6. Responsabilité de la direction concernant les états financiers / 5
7. Rapport du vérificateur/ 5
8. Bilan / 6
9. État des résultats / 7
10. État de l'avoir / 8
11. Notes afférentes aux états financiers / 9

1. Rôle de l'Office des produits agricoles

L'Office des produits agricoles (l'Office) administre la Loi sur l'Office des produits agricoles.

2. Loi sur l'Office des produits agricoles

Avec l'autorisation express du Gouverneur en conseil, l'Office peut:

a) vendre ou livrer des produits agricoles;

b) acheter des produits agricoles pour le compte de tout gouvernement ou organisme;

c) acheter, vendre ou importer des produits agricoles en vertu d'une entente conclue par le gouvernement du Canada; et

d) entreposer, transporter ou transformer, ou voir à l'entreposage, au transport et à la transformation de produits agricoles.

Sous réserve de l'approbation du Gouverneur en conseil, l'Office ne peut pas vendre un produit agricole à un prix inférieur à son prix d'achat, plus les frais de manutention, d'entreposage et de transport.

3. Faits saillants

Légumes en conserves - 1980

Au 31 mars 1990, la somme de 483 399$ était à recouvrer par l'Office en vertu des transactions effectuées dans le cadre du programme. Il s'agit de 74 993$ à recevoir sur le capital et de 408 406$ sur les intérêts courus. La somme à recevoir est réduite par des versements annuels de 225 000$ appliqués d'abord sur le solde du capital à recouvrer.

Raisins de l'Ontario - 1987

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1987-1/2111 du 8 octobre 1987 d'acheter jusqu'à 15 423 tonnes de surplus de raisins de l'Ontario de 1987; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seront pas inférieurs aux prix d'achat de raisins par plus de 1 550 000$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis sur pied en 1987 pour partager les coûts nets du programme.

Au 31 mars 1990, les activités commerciales du programme ne sont pas terminées. Les résultats à ce jour du programme démontrent que l'Office a acheté 11 639 tonnes de raisins pour la somme de 3 111 421$ et a payé 2 674 182$ en frais de transformation, de manutention, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 3 092 095$. Les stocks à la fin de l'exercice se chiffrent à 103 664$. La perte prévue totale à ce jour du programme, de l'ordre de 2 746 230$, a été résorbée également par l'Ontario et le Canada.

Raisins de l'Ontario - 1988

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1988-1942 du 1er septembre 1988 d'acheter jusqu'à 35 381 tonnes de raisins de l'Ontario de 1988; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seront pas inférieurs aux prix d'achat de raisins, incluant les frais de manutention, d'entreposage et de transport, par plus de 7 100 000$.

Les résultats du programme démontrent que l'Office a acheté 20 000 tonnes de raisins pour la somme de 4 831 922$ et a payé 3 029 019$ en frais de tranformation, de manutention, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 4 915 365$. Les stocks à la fin de l'exercice comprennent une valeur de réalisation nette de 137 494$. La perte prévue totale du programme, de l'ordre de 2 808 082$, est entièrement financée par le Canada.

Raisins de l'Ontario - 1989

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1989-1/2182 du 26 octobre 1989 d'acheter jusqu'à 2 620 tonnes de raisins de l'Ontario de 1989; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seront pas inférieurs aux prix d'achat de raisins, incluant les frais de manutention, d'entreposage et de transport, par plus de 620 000$.

Les résultats à ce jour du programme démontrent que l'Office a acheté 709 tonnes de raisins pour la somme de 249 966$ et a payé 117 015$ en frais de transformation, de manutention, de transport, d'entreposage et de gestion. Les revenus issus des ventes s'élèvent à 273 558$. Les stocks ont été vendus à la fin de l'exercice. La perte totale du programme, de l'ordre de 98 152$, est entièrement financée par le Canada.

Sirop d'érable - 1988

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1988-2572 du 14 novembre 1988 d'acheter jusqu'à 3 millions de livres de sirop d'érable produit en 1988; d'entreposer et de transporter, ou voir à l'entreposage et au transport du sirop d'érable et d'approuver la vente de sirop d'érable aux prix qui, dans l'ensemble, ne seront pas inférieurs aux coûts reliés à l'achat de sirop d'érable par plus de 500 000$. Au cours de l'exercice de 1988-1989, l'Office a acheté avec l'aide de la Banque de sirop d'érable qui a été mise sur pied par les producteurs, du sirop d'érable produit au Québec et au Nouveau-Brunswick, à un coût de 4 millions de dollars. Les frais de gestion, d'entreposage et de transformation à ce jour du programme ont totalisés 499 000$. Au 31 mars 1990, tous les achats du produit restent en stocks et comprennent une valeur de réalisation nette de 4 000 000$. La perte totale du programme est de 499 000$

Porc - Pologne

Afin de contribuer à l'aide alimentaire pour la République populaire de Pologne, en vertu d'une entente signée le 1er décembre 1989, le Canada s'est engagé à donner environ 1 200 tonnes de produits de porcs congelés à la Pologne. En appui à ce programme, l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P.1989-2346 du 23 novembre 1989 d'acheter 1 200 tonnes de produits de porcs congelés de 1989-1990; et d'entreposer, de transporter, de transformer, ou voir à l'entreposage, au transport et à la transformation des porcs et leurs produits. En vertu du paragraphe 4(1)(a) de la Loi sur l'Office des produits agricoles, l'Office a été autorisé à livrer les porcs et leurs produits à la Pologne et en vertu du paragraphe 4(3), de la loi, l'Office des produits agricoles a été autorisé à subir une perte de pas plus de 2 000 000$.

Les résultats du programme démontrent que l'Office a acheté 1 295 tonnes de porcs pour la somme de 2 259 091$. Les frais de transport, de manutention, d'entreposage et de gestion s'élèvent à 166 992$. Conformément à la lettre d'entente entre l'Office et le ministère des Affaires extérieures, un montant de 426 083$, représentant les frais engagés pour ce programme de plus de 2 000 000$, a été financé par le ministère des Affaires extérieures. Suivant la fin de l'exercice, l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1991-1/456 du 7 mars 1991 d'acheter et de livrer jusqu'à 1 295 tonnes de produits de porcs congelés à la Pologne

Porc - URSS

L'Office a reçu l'autorisation en vertu des décrets C.P. 1990-1/360 et C.P. 1990-1/1655 du 22 février 1990 et du 27 juillet 1990 respectivement, de vendre ou de livrer jusqu'à 10 200 tonnes de produits de porcs congelés à un organisme du gouvernement de l'Union des républiques socialistes soviétiques en vertu d'une entente conclue par l'Office et avec l'organisme soviétique. L'Office a collaboré avec un organisme se spécialisant dans l'importation/l'exportation des aliments périssables. Le coût net autorisé du programme s'élève à 5 750 000$.

Au 31 mars 1990, l'achat de porcs de l'ordre de 3 859 536$ a été effectué. Les frais de transformation, d'entreposage, de transport et de gestion s'élèvent à 1 051 258$. Le total du revenu d'intérêt se chiffre à 7 279$. À la fin de l'exercice, les produits achetés restent en stocks et comprennent une valeur de réalisation nette de 3 411 439$. La perte à ce jour du programme est de 1 492 076$.

4. Office des produits agricoles

L'Office compte quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil pour une période indéterminée. Le président actuel de l'Office ainsi que deux de ses membres sont des cadres supérieurs d'Agriculture Canada. Le Secrétaire-Gestionnaire occupe un poste à plein temps de cadre supérieur au sein de l'Office.

L'Office s'est réuni trois fois au cours de l'exercice. Les programmes qui ont été approuvés à ces réunions sont: le Programme pour le surplus de raisins de l'Ontario de 1989 et les Programmes de porcs pour la Pologne et l'URSS. Le rôle principal de l'Office est d'administrer les dispositions prévues par la Loi sur l'Office des produits agricoles. Au 31 mars 1990, les membres et les cadres supérieurs occupant un poste à plein temps sont:

PRÉSIDENT

G. Lavoie
Directeur général
Direction des programmes d'aide financière aux agriculteurs
Direction générale des politiques
Ottawa (Ontario)

VICE-PRÉSIDENT

Vacant

MEMBRES

L.P. Albert
Directeur régional
Direction générale du développement agricole
Frédéricton (Nouveau-Brunswick)

K. Trudel
Directeur
Division des programmes de réglementation de la commercialisation
Direction générale des politiques
Ottawa (Ontario)

AGENT PRINCIPAL

A.E. Proulx
Secrétaire-Gestionnaire
Office des produits agricoles
Direction générale des politiques
Ottawa (Ontario)

5. Administration

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont administrés par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec les agents des produits des autres directions générales d'Agriculture Canada.

L'Office a conclu une entente avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisins de l'Ontario pour qu'une firme de comptables professionnels soit responsable des comptes en fiducie et des services comptables à l'égard des Programmes du surplus de raisins de l'Ontario.

Des ententes ont été conclues avec deux organismes au cours du présent exercice. La première était avec un organisme privé pour administrer et organiser le transport des produits de porcs à bord des navires et de préparer/distribuer la documentation relative à l'expédition du produit en Pologne. La deuxième entente était également conclue avec un organisme privé pour la coordination et l'exécution des services requis pour l'expédition des produits de porcs à l'URSS.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 322 047$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office. De cette somme, 306 012$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 16 035$ proviennent de services fournis sans frais par d'autres ministères du gouvernement.

6. Responsabilité de la direction concernant les états financiers

Les états financiers de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1990 (en annexe), et tous les renseignements inclus dans le présent rapport annuel sont la responsabilité de la gestion et sont approuvés par le Conseil de direction. Nous avons préparé les états financiers selon les principes comptables généralement reconnus. Tous les renseignements financiers présentés dans le rapport annuel correspondent à ceux contenus dans les états financiers.

L'Office comporte des systèmes de gestion financière et de contrôle interne. Les transactions sont comptabilisées selon les règles prescrites par l'autorité gouvernementale et sont enregistrées convenablement pour assurer un système comptable continu pour les fonds gouvernementaux.

Le vérificateur général du Canada a été engagé pour effectuer une vérification des états financiers.

G. Lavoie
Président

A.E. Proulx
Secrétaire-Gestionnaire

7. Rapport du vérificateur

Au ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1990 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1990 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent

De plus, à mon avis, les opérations de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers ont été effectuées, à tous égards importants, conformément aux Lois portant affectation de crédits pour l'exercice terminé le 31 mars 1990, à la Loi sur la gestion des finances publiques et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Pour le vérificateur général du Canada

D. Larry Meyers, FCA
sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 29 août 1990,
sauf pour la note 9 qui est datée du
7 mars 1991

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

BILAN
AU 31 MARS 1990

ACTIF

	1990 ($)	1989 ($)
À court terme		
Encaisse détenue par les agents (note 3)	1 489 948	1 214 758
Débiteurs et effets à recevoir		
- fraction à court terme des effets à long terme	225 000	225 000
- commerce	105 928	647 475
Stocks (notes 4 et 5)	7 653 000	6 759 587
	9 473 876	8 846 820
À long terme		
Effets à recevoir (note 6)	258 399	449 776
	9 732 275	9 296 596

PASSIF ET AVOIR

À court terme		
Créditeurs et frais courus	368 840	166 739
Montant dû à la province de l'Ontario	1 194 490	1 161 177
	1 563 330	1 327 916
Avoir du Canada	8 168 945	7 968 680
	9 732 275	9 296 596

Obligations contractuelles (note 7)

Éventualité (note 8)

Approuvé par:

G. Lavoie, Président

A.E. Proulx, Secrétaire-Gestionnaire

(Les notes ci-jointes font partie intégrante du présent état financier.)

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

ÉTAT DES RÉSULTATS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1990

	1990 ($)	1989 ($)
Ventes - raisins et produits du raisin	2 516 526	4 751 765
Coût des ventes - raisins et produits du raisin	3 058 881	5 540 601
Perte sur les ventes	542 355	788 836
Provision pour moins-value des stocks		
Porc pour l'URSS	1 356 000	-
Sirop d'érable	422 000	-
Raisins et produits du raisin	76 000	1 816 602
Porc offert en don à la Pologne (le montant net de 426 083$ a été financé par le ministère des Affaires extérieures)(note 9)	2 000 000	-
Récupération de la perte sur les ventes des produits de raisins en provenance de la province de l'Ontario	(73 736)	(163 775)
Intérêts créditeurs	(47 837)	(109 974)
Provision pour les créances irrécouvrables	36 826	-
Perte d'exploitation	4 311 608	2 331 689
Dépenses d'administration	322 047	344 320
Perte pour l'exercice	4 633 655	2 676 009

(Les notes ci-jointes font partie intégrante du présent état financier.)

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

ÉTAT DE L'AVOIR
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1990

	1990 ($)	1989 ($)
Avoir, au début de l'exercice	7 968 680	5 115 117
Perte pour l'exercice	(4 633 055)	(2 676 009)
Services fournis gratuitement par d'autres ministères du gouvernement	16 035	53 645
Crédit parlementaire utilisé (note 12)	7 858 367	12 238 477
Recettes remises au Trésor	(3 040 482)	(6 762 550)
Avoir, à la fin de l'exercice	8 168 945	7 968 680

(Les notes ci-jointes font partie intégrante du présent état financier.)

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

AU 31 MARS 1990

1. **Pouvoirs et but**

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser les prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente ou la livraison du surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

Au cours de l'exercice, l'Office a entrepris le Programme de surplus de raisins de l'Ontario de 1989, a acheté du porc canadien comme don pour la Pologne et a acheté du porc canadien pour la vente subséquente à l'URSS. Au 31 mars 1990, les deux premiers programmes sont terminés, tandis que l'achat de porc canadien pour l'URSS est en cours. Aucune vente de porc pour l'URSS a eu lieu au 31 mars 1990. Les programmes reportés des années précédentes sont les Programmes de surplus de raisins de l'Ontario de 1987 et de 1988 et le Programme de sirop d'érable de 1988.

2. **Conventions comptables**

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette estimative.

3. **Encaisse détenue par les agents**

L'Office a conclu des ententes avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisins de l'Ontario (OCPRO) qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de comptabilité à l'Office et des comptes en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office, des fonds reçus de la province de l'Ontario et des fonds provenant de la vente des produits en surplus, à l'égard des Programmes de surplus de raisins de l'Ontario de 1987, 1988 et 1989. La part des recettes de l'Office provenant de la vente du surplus des produits est transférée au Trésor. Le fonds détenu en fiducie pour la province de l'Ontario au 31 mars 1990 était de 1 112 114$ (1989 - 901 547$).

L'Office a également conclue une entente avec R.A. Chisholm Ltée pour la gestion du programme de porc pour l'URSS. Un compte en fiducie a été établi par l'entreprise pour la réception et le déboursé des fonds reçus par l'Office aux fins du programme.

4. **Stocks**

1990

	Coût	Valeur de réalisation nette
	($)	($)
Produits du raisin	1 548 971	241 000
Porc URSS	4 767 455	3 412 000
Sirop d'érable	4 422 336	4 000 000
	10 738 762	7 653 000

1989

	Coût	Valeur de réalisation nette
	($)	($)
Produits du raisin	4 629 440	2 337 251
Sirop d'érable	4 422 336	4 422 336
	9 051 776	6 759 587

La moins-value des stocks à leur valeur de réalisation nette estimative est imputée à la perte d'exploitation.

5. **Activité subséquente**

Suite à la fin de l'exercice, l'Office a conclu une entente pour la vente de tout le sirop d'érable dans les stocks au 31 mars 1990. En échange, l'Office recevra une note sans intérêt et non garantie de 4 000 000$, remboursable sur une période de trois ans débutant au cours de l'exercice de 1990-91. L'Office récupérera ce compte débiteur si le débiteur peut le rembourser.

6. **Effets à recevoir à long terme**

Les effets à recevoir viennent à échéance le 31 décembre 1992 et sont remboursables en versements annuels de 225 000 $, appliqués d'abord en réduction du capital, et à payer tous les 31 décembre. L'intérêt est calculé en utilisant le taux préférentiel des banques commerciales, non composé.

7. **Obligations contractuelles**

Comme partie intégrante du Programme de porc pour la Pologne, l'Office a une obligation contractuelle pour l'achat de porc additionnel au prix de 16,8 millions de dollars. L'Office a également une obligation pour la vente de ce produit additionnel, ainsi que le montant dans les stocks au 31 mars 1990, à l'URSS. L'Office s'attend à réaliser une perte totale de 5,3 millions de dollars pour le Programme de porc pour l'URSS.

8. **Éventualité**

L'Office est un défendeur dans le cas d'un litige découlant de ses opérations. Ce litige en instance est de l'ordre de 262 125$. Les pertes provenant de ce litige seront portées au débit des opérations dans l'année où le règlement aura lieu.

9. **Aide alimentaire à la Pologne**

Afin de contribuer à l'aide alimentaire pour la République populaire de Pologne, en vertu d'une entente signée le 1er décembre 1989, le Canada s'est engagé à donner environ 1 200 tonnes de produits de porcs congelés à la Pologne. En appuide ce programme, l'Office a acheté et livré 1 295 tonnes de produits de porcs congelés à la Pologne au prix total de 2 426 083$. Conformément à la lettre d'entente entre l'Office et le ministère des Affaires extérieures, un montant de 426 083$, représentant les frais engagés pour ce programme au-delà de 2 000 000$, a été financé par le ministère des Affaires extérieures. L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1989-2346 du 23 novembre 1989 d'acheter et de livrer jusqu'à 1 200 tonnes de produits de porcs congelés. L'autorisation a été par la suite augmentée à 1 295 tonnes en vertu du décret C.P. 1991-1/456 du 7 mars 1991.

10. **Commissions des organismes**

L'Office a eu recours aux services des agents suivants au cours de l'exercice pour réaliser certains programmes. Les coûts sont compris dans les dépenses d'administration, à l'exception des coûts de Graeme Goodsir Inc., qui ont été financés par le ministère des Affaires extérieures.

	1989-90 ($)	1988-89 ($)
Ronald A. Chisholm Ltée (porc - URSS)	143 340	-
Graeme Goodsir et Associés Inc. (porc - Pologne)	60 000	-
Office de commercialisation des producteurs de raisins de l'Ontario	26 080	33 785
	229 420	33 785

11. **Présentation des états financiers**

Certaines données correspondantes ont été reclassifiées conformément à la présentation adoptée pour l'exercice courant. Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté puisque les activités de financement de l'Office sont exposées dans l'état de l'avoir.

12. Crédit parlementaire utilisé par l'Office

	1990 ($)	1989 ($)
Achats, transformation et frais de possession		
Raisins et produits du raisin	779 525	7 530 842
Sirop d'érable	5 376	4 416 960
Porc - URSS	4 767 454	-
Porc - Pologne	2 000 000	-
	7 552 355	11 947 802
Dépenses d'administration	322 047	344 320
Moins: les services fournis gratuitement par d'autres ministères du gouvernement	(16 035)	(53 645)
Total des dépenses financées par crédit parlementaire - Crédit 5 (Agriculture)	7 858 367	12 238 477